


**Puente Administradora de Fondos  
Patrimoniales de Inversión S.A.  
Fondo Mutuo de Liquidez Dólares**


Estados financieros correspondientes al periodo finalizado  
el 31 de marzo de 2025  
presentados en forma comparativa

 Firma recuperable

**X** Fiorella Cardozo

Fiorella Cardozo  
Contadora

Firmado por: FIORELLA PAOLA CARDOZO MARTINEZ

 Firma recuperable

**X** Antonio H Cejuela

Antonio Cejuela  
Representante Legal

Firmado por: ANTONIO HECTOR JAVIER CEJUELA

# PUENTE

F o n d o s

## Fondo de Liquidez Dólares

### Estado del activo neto al 31 de marzo de 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024

(en dólares)

	Nota	31.03.2025	31.12.2024
<b>Activo</b>			
Disponibilidades	5.1	1.207.479	4.560.146
Inversiones	5.2	55.759.519	61.449.035
Cuentas a cobrar	5.3	59.342	558.815
Otros créditos	5.4	5.110	9.151
<b>Total activo</b>		<b>57.031.450</b>	<b>66.577.147</b>
<b>Pasivo</b>			
Comisiones a pagar a la administradora	5.5	61.524	68.712
Rescates a pagar	5.6	1.096.853	488.814
Provisiones		3.462	3.170
<b>Total Pasivo</b>		<b>1.161.839</b>	<b>560.696</b>
<b>Activo neto</b>			
Suscripciones netas		45.849.967	56.686.963
Resultados acumulados		9.329.488	6.447.164
Resultado del período		690.156	2.882.324
<b>Total activo neto</b>		<b>55.869.611</b>	<b>66.016.451</b>
<b>Cuotas partes en circulación</b>		<b>45.043,72</b>	<b>53.755,25</b>
<b>Valor cuota parte</b>	6	<b>1.240,34</b>	<b>1.228,09</b>

Las notas 1 a 7 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos

# PUENTE

F o n d o s

## Fondo de Liquidez Dólares

### Estado de ingresos y egresos por el periodo finalizado el 31 de marzo de 2025

Presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior finalizado el 31 de marzo de 2024  
(en dólares)

	Nota	31.03.2025	31.03.2024
<b>Ingresos</b>			
Resultado por tenencia de inversiones		466.791	99.063
Intereses		391.545	595.210
Otros ingresos		35.299	27.158
<b>Total ingresos</b>		<b>893.635</b>	<b>721.431</b>
<b>Egresos</b>			
Comisión por administración	3.7	(192.028)	(165.893)
Otros egresos	5.7	(11.451)	(7.050)
<b>Total egresos</b>		<b>(203.479)</b>	<b>(172.943)</b>
<b>Resultado del periodo</b>		<b>690.156</b>	<b>548.488</b>

Las notas 1 a 7 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos



Fondo de Liquidez Dólares

Estado de variación del activo neto  
por el periodo finalizado el 31 de marzo de 2025

Presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior finalizado el 31 de marzo de 2024  
(en dólares)

Concepto	Aportantes	Resultados	Patrimonio neto
Saldos iniciales al 31.12.2024	56.686.963	9.329.488	66.016.451
Suscripciones	94.783.712	-	94.783.712
Rescates	(105.620.708)	-	(105.620.708)
Resultado del periodo	-	690.156	690.156
Saldos finales al 31.03.2025	45.849.967	10.019.644	55.869.611
Saldos finales al 31.03.2024	53.845.682	6.995.652	60.841.334

Las notas 1 a 7 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos

# PUENTE

F o n d o s

## Fondo de Liquidez Dólares

### Estado de flujo de efectivo por el periodo finalizado el 31 de marzo de 2025

Presentado en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior finalizado el 31 de marzo de 2024  
(en dólares)

	Nota	31.03.2025	31.03.2024
<b>Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas</b>			
Resultado del periodo		690.156	548.488
<b>Variación rubros operativos</b>			
Disminución/(Incremento) de inversiones		5.689.516	(2.871.977)
Disminución/(Incremento) de cuentas a cobrar		499.473	(3.438)
Disminución/(Incremento) de otros créditos		4.041	(4.706)
Incremento/(Disminución) de cuentas por pagar		600.851	(63.735)
Incremento de otros pasivos		292	1.533
<b>Flujo de efectivo neto generado por actividades operativas</b>		<b>7.484.329</b>	<b>(2.393.835)</b>
<b>Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento</b>			
Suscripciones		94.783.712	69.392.211
Rescates		(105.620.708)	(66.039.514)
<b>Flujo de efectivo neto generado por actividades de financiamiento</b>		<b>(10.836.996)</b>	<b>3.352.697</b>
<b>Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes</b>		<b>(3.352.667)</b>	<b>958.862</b>
<b>Efectivo y su equivalente al comienzo del periodo</b>	<b>3.8</b>	<b>4.560.146</b>	<b>3.738.020</b>
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del periodo</b>	<b>3.8</b>	<b>1.207.479</b>	<b>4.696.882</b>

Las notas 1 a 7 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos



# Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de marzo de 2025

(En dólares)

## Nota 1 Información básica del fondo

### 1.1 Naturaleza Jurídica y Características del Fondo

El Fondo Mutuo Liquidez Dólares es un fondo mutuo de renta fija, administrado por Puente Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.

El Fondo fue creado con el objeto de invertir en valores negociables de renta fija, públicos o privados, ambos con oferta pública, y otros activos contemplados en la normativa vigente.

### 1.2 Autorización para funcionamiento

La Superintendencia de Valores aprobó su registro y su reglamento interno con fecha 29 de agosto de 2018 mediante Resolución CNV N° 57 E/18.

### 1.3 Políticas de Inversión

De acuerdo con el Reglamento Interno aprobado, el objetivo del Fondo será invertir en valores negociables de renta fija, públicos o privados, ambos con oferta pública, con especial enfoque en alta liquidez, invirtiendo en una cartea con una madurez promedio ponderada máxima de 730 días.

Se incluyen títulos de renta fija registrados localmente ante la Bolsa de valores, emitidos por Bancos locales, emitidos y negociados en la Bolsa de Montevideo (conforme al convenio vigente entre BVM y BVA) y títulos emitidos por un Estado extranjero con calificación A o superior que se transen habitualmente en los mercados locales o interacionales conforme a la normativa vigente.

Las inversiones serán efectuadas en los mercados autorizados por la SIV.

El Fondo mantendrá un nivel de liquidez mínimo en efectivo, el cual será establecido por el directorio, para hacer frente a las necesidades de inversiones y a los requerimientos de disponibilidades del Fondo. Esta liquidez se invertirá en depósitos a la vista en entidades financieras.

## Nota 2 Información sobre la Sociedad Administradora

### 2.1 Información general de la Sociedad Administradora

Puente Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., fue constituida por escritura pública N° 454 ante el Escribano Luis Enrique Peroni Giralt en fecha 21 de julio de 2017, inscrita en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones y en el Registro Público de Comercio.

Fue inscrita en el registro de la Superintendencia de Valores con fecha 31 de julio de 2018, de acuerdo a lo establecido en la Resolución CNV N° 47 E/18.

### 2.2 Entidad encargada de la custodia de títulos

De acuerdo al Reglamento Interno aprobado del Fondo, los activos del fondopodrán ser custodiados a través de las siguientes entidades designadas:

**Puente Casa de Bolsa S.A.** - Fue constituida por escritura pública N° 427 pasada por el Escribano Luis Enrique Peroni Giralt en fecha 1 de setiembre de 2014, inscrita en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones y en el Registro Público de Comercio Bajo el N° 174 Folio 2195 y siguientes de fecha 11 de setiembre de 2014.

Fue inscrita en la SIV bajo el N° CB022 en fecha 11 de noviembre de 2014 y en la Bolsa de Valores de Asunción S.A. bajo el N° CB023 en fecha 18 de noviembre de 2014.

**Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.** - Fue constituida por Decreto del Poder Ejecutivo N° 38088 de fecha 20 de marzo de 1978, inscrita en el Registro Público de Comercio en el Año 1978.

Los activos del Fondo serán custodiados unicamente en entidades designadas a tales efectos, cumpliendo con los procedimientos de seguridad y control establecidos por las mismas.

## Nota 3 Principales políticas y criterios contables aplicados

### 3.1 Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas de información financiera vigentes en Paraguay y con las normas establecidas por la Superintendencia de Valores.

### 3.2 Período

Los presentes estados financieros del Fondo, comprenden el Estado del Activo Neto, Estado de Ingresos y Egresos, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Variación del Activo Neto por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2025.

Se presentan en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 en el caso de los saldos patrimoniales y en forma comparativa con los correspondientes al 31 de marzo de 2024 en el caso de los resultados, estado de variación del activo neto y estado de flujo de efectivo.

Concepto	31.03.2025	31.12.2024
Operaciones a liquidar	-	500.160
Intereses a cobrar	59.342	58.655
<b>Total</b>	<b>59.342</b>	<b>558.815</b>

5.4 Otros créditos

Concepto	31.03.2025	31.12.2024
Gastos a devengar	5.110	9.151
Total	5.110	9.151

5.5 Comisiones a pagar a la administradora

Concepto	31.03.2025	31.12.2024
Honorario por administración	61.524	68.712
Total	61.524	68.712

5.6 Rescates a pagar

Concepto	31.03.2025	31.12.2024
Acreedores por rescate	1.096.853	488.814
Total	1.096.853	488.814

5.7 Otros egresos

Concepto	31.03.2025	31.03.2024
Gastos de custodia	7.037	5.077
Gastos por mantenimiento de sistema	3.129	922
Gastos de auditoria externa	1.285	753
Gastos calificadora de riesgo	-	298
Total	11.451	7.050

Nota 6 Información estadística

	Valor cuota	Patrimonio Neto del Fondo	N° de Participes
1er trimestre			
Enero	1.232,42	65.915.293	1178
Febrero	1.236,18	56.840.799	1172
Marzo	1.240,34	55.869.611	1186

Nota 7 Hechos posteriores al cierre del periodo

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos significativos que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o, a los resultados del Fondo al 31 de marzo de 2025.



## 5.2 Inversiones

Tipo de Instrumento	Código del Instrumento	RUC del Emisor	Emisor	Calificación de Riesgo	Tasa de Interés Nominal	Sector	País	Fecha de Compra	Fecha de Vencimiento	Cantidad	Valor Nominal	Valor de Compra	Valor Contable
BONOS CORPORATIVOS	PYBRI02F2889	80017519-0	BRICAPAR S.A.	pyC Sensible	7,25%	Comercial	Paraguay	9/2/2022	28/11/2031	178	178.000	178.000	164.982
BONOS CORPORATIVOS	PYBRI01F2591	80017519-0	BRICAPAR S.A.	pyC Sensible	7,25%	Comercial	Paraguay	27/10/2023	28/11/2031	123	123.000	123.000	114.043
BONOS CORPORATIVOS	PYRAD02F2604	80104014-0	RADICE SAECA	pyBB-+Estable	7,00%	Comercial	Paraguay	15/12/2021	15/12/2026	104	104.000	104.000	104.387
BONOS CORPORATIVOS	PYVLX01F3790	80017740-1	VILUX S.A.	pyA- Estable	5,20%	Comercial	Paraguay	19/2/2025	8/8/2025	216	216.000	216.860	216.785
BONOS DEL EXTERIOR	XS2982119633	N/A	BANCO BTG PACTUAL S.A.	N/A	5,09%	Financiero	Brasil	15/1/2025	15/7/2025	1.000.000	1.000.000	1.000.488	1.010.865
BONOS DEL EXTERIOR	USP09110AB65	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	BBB-	2,75%	Financiero	Paraguay	6/3/2025	10/12/2025	4.347.000	4.347.000	4.229.081	4.297.915
BONOS DEL EXTERIOR	US912797MC92	N/A	US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Soberano	0,00%	Publico	Estados Unidos	26/3/2025	7/8/2025	8.000.000	8.000.000	7.866.774	7.882.169
BONOS DEL EXTERIOR	US912797PG65	N/A	US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Soberano	0,00%	Publico	Estados Unidos	4/2/2025	31/7/2025	3.000.000	3.000.000	2.941.034	2.958.091
BONOS DEL EXTERIOR	US912797MH75	N/A	US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Soberano	0,00%	Publico	Estados Unidos	6/3/2025	9/4/2025	3.000.000	3.000.000	2.939.090	2.946.960
BONOS DEL EXTERIOR	US912797LW51	N/A	US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Soberano	0,00%	Publico	Estados Unidos	27/1/2025	10/7/2025	2.500.000	2.500.000	2.454.949	2.470.964
BONOS DEL EXTERIOR	US912797PH49	N/A	US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Soberano	0,00%	Publico	Estados Unidos	14/1/2025	13/5/2025	1.200.000	1.200.000	1.183.997	1.194.087
BONOS DEL EXTERIOR	US912797KS58	N/A	US DEPARTMENT OF THE TREASURY	Soberano	0,00%	Publico	Estados Unidos	23/8/2024	17/4/2025	300.000	300.000	291.752	299.433
BONOS DEL TESORO	USP75744AD76	N/A	REPUBLICA DEL PARAGUAY	Soberano	5,00%	Publico	Paraguay	7/10/2024	15/4/2026	2.350	2.350.000	2.416.663	2.403.758
BONOS FINANCIEROS	PYFIN01F0959	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	A-py Estable	6,00%	Financiero	Paraguay	12/4/2021	29/9/2027	109	109.000	109.994	108.702
BONOS SUBORDINADOS	PYBAM01F9268	80009515-4	BANCO BASA S.A.	AA-py Estable	7,00%	Financiero	Paraguay	16/8/2024	21/4/2025	147	147.000	151.215	149.071
BONOS SUBORDINADOS	PYCON08F8505	80019270-2	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	AApy Estable	6,00%	Financiero	Paraguay	9/1/2025	13/5/2025	393	393.000	419.678	402.863
BONOS SUBORDINADOS	PYBCO02F8802	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	Apy Fuerte (+)	7,00%	Financiero	Paraguay	9/4/2024	24/11/2025	51	51.000	53.898	52.514
BONOS SUBORDINADOS	PYBRO02F1560	80002227-0	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Apy Estable	5,25%	Financiero	Paraguay	27/10/2023	12/5/2026	1.864	1.864.000	1.894.879	1.908.424
BONOS SUBORDINADOS	PYBRO01F1371	80002227-0	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Apy Estable	5,50%	Financiero	Paraguay	13/8/2021	17/3/2028	40	40.000	42.258	40.749
BONOS SUBORDINADOS	PYRIO03F8344	80002227-0	BANCO RIO S.A.E.C.A.	Apy Estable	7,50%	Financiero	Paraguay	19/10/2021	2/3/2028	7	7.000	7.593	7.311
BONOS SUBORDINADOS	PYSUD01F9134	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA-py Estable	7,00%	Financiero	Paraguay	24/10/2024	3/2/2026	323	323.000	333.046	329.851
BONOS SUBORDINADOS	PYREG03F0659	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA-py Estable	6,15%	Financiero	Paraguay	29/3/2021	17/6/2026	256	256.000	271.813	262.299
BONOS SUBORDINADOS	PYREG04F0666	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA-py Estable	6,15%	Financiero	Paraguay	15/4/2021	25/6/2026	150	150.000	159.081	153.768
BONOS SUBORDINADOS	PYSUD01F0083	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA-py Estable	6,75%	Financiero	Paraguay	30/3/2021	6/12/2029	7	7.000	7.618	7.092
BONOS SUBORDINADOS	PYFIN01F0926	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	A-py Estable	5,80%	Financiero	Paraguay	19/7/2021	24/9/2025	327	327.000	338.765	327.474
BONOS SUBORDINADOS	PYFIN03F0940	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	A-py Estable	6,50%	Financiero	Paraguay	5/11/2020	27/9/2030	318	318.000	320.459	319.784
BONOS SUBORDINADOS	PYFIN02F0933	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	A-py Estable	6,13%	Financiero	Paraguay	29/10/2020	29/9/2027	55	55.000	55.295	55.058
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1930	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,15%	Financiero	Paraguay	16/1/2025	20/7/2026	1	250.000	250.485	253.517
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1931	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,15%	Financiero	Paraguay	16/1/2025	20/7/2026	1	250.000	250.485	253.517
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1932	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,15%	Financiero	Paraguay	16/1/2025	20/7/2026	1	250.000	250.485	253.517
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1933	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,15%	Financiero	Paraguay	16/1/2025	20/7/2026	1	250.000	250.485	253.517
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1934	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,15%	Financiero	Paraguay	16/1/2025	20/7/2026	1	250.000	250.485	253.517
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1935	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,15%	Financiero	Paraguay	16/1/2025	20/7/2026	1	250.000	250.485	253.517
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1257	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	8/8/2024	9/2/2026	1	250.000	250.250	252.418
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1258	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	8/8/2024	9/2/2026	1	250.000	250.250	252.418
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1259	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	8/8/2024	9/2/2026	1	250.000	250.250	252.418
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1260	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	8/8/2024	9/2/2026	1	250.000	250.250	252.418
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1261	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	8/8/2024	9/2/2026	1	250.000	250.250	252.418
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1262	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	8/8/2024	9/2/2026	1	250.000	250.250	252.418
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1263	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	8/8/2024	9/2/2026	1	250.000	250.250	252.418
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1264	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	8/8/2024	9/2/2026	1	250.000	250.250	252.418
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1443	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	18/10/2024	23/3/2026	1	200.000	201.003	200.468
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1439	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	16/10/2024	23/3/2026	1	200.000	200.936	200.468
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1982	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	21/1/2025	24/7/2026	1	150.000	150.234	151.923
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1298	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	14/8/2024	15/2/2026	1	150.000	150.150	151.303
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1299	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	14/8/2024	15/2/2026	1	150.000	150.150	151.303
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1300	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	14/8/2024	15/2/2026	1	150.000	150.150	151.303
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1301	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	14/8/2024	15/2/2026	1	150.000	150.150	151.303
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1296	80026277-8	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	14/8/2024	15/2/2026	1	150.000	150.150	151.303
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BC1295	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	6,10%	Financiero	Paraguay	14/10/2024	15/2/2026	1	150.000	151.529	151.224
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	BB9423	80024928-3	BANCO ATLAS S.A.	AApy Estable	4,15%	Financiero	Paraguay	26/6/2024	8/7/2025	1	10.000	9.812	9.969
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2937BAM	80009515-4	BANCO BASA S.A.	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	9/10/2024	13/4/2026	1	200.000	200.200	203.002
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2938BAM	80009515-4	BANCO BASA S.A.	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	9/10/2024	13/4/2026	1	200.000	200.200	203.002
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2939BAM	80009515-4	BANCO BASA S.A.	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	9/10/2024	13/4/2026	1	200.000	200.200	203.002
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2940BAM	80009515-4	BANCO BASA S.A.	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	9/10/2024	13/4/2026	1	200.000	200.200	203.002
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2941BAM	80009515-4	BANCO BASA S.A.	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	9/10/2024	13/4/2026	1	200.000	200.200	203.002
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2800BAM	80009515-4	BANCO BASA S.A.	AA-py Estable	6,75%	Financiero	Paraguay	5/7/2024	6/1/2026	1	100.000	100.100	101.660
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2783	80009515-4	BANCO BASA S.A.	AA-py Estable	6,75%	Financiero	Paraguay	5/7/2024	6/1/2026	1	100.000	100.100	101.660
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2784BAM	80009515-4	BANCO BASA S.A.	AA-py Estable	6,75%	Financiero	Paraguay	5/7/2024	6/1/2026	1	100.000	100.100	101.660
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2785	80009515-4	BANCO BASA S.A.	AA-py Estable	6,75%	Financiero	Paraguay	5/7/2024	6/1/2026	1	100.000	100.100	101.660
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2786BAM	80009515-4	BANCO BASA S.A.	AA-py Estable	6,75%	Financiero	Paraguay	5/7/2024	6/1/2026	1	100.000	100.100	101.660
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2787BAM	80009515-4	BANCO BASA S.A.	AA-py Estable	6,75%	Financiero	Paraguay	5/7/2024	6/1/2026	1	100.000	100.100	101.660
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2788	80009515-4	BANCO BASA S.A.	AA-py Estable	6,75%	Financiero	Paraguay	5/7/2024	6/1/2026	1	100.000	100.100	101.660
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2789BAM	80009515-4	BANCO BASA S.A.	AA-py Estable	6,75%	Financiero	Paraguay	5/7/2024	6/1/2026	1	100.000	100.100	101.660
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2942BAM	80009515-4	BANCO BASA S.A.	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	9/10/2024	13/4/2026	1	100.000	100.100	101.501
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2951BAM	80009515-4	BANCO BASA S.A.	AA-py Estable	6,30%	Financiero	Paraguay	9/10/2024	13/4/2026	1	100.000	100.100	101.501

[illegible]

CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2620	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA-py Estable	6.75%	Financiero	Paraguay	30/5/2024	30/12/2025	1	25.000	25.987	25.584
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2621	80070946-2	BANCO PARA LA COMERCIALIZACION Y PRODUCCION S.A.	AA-py Estable	4.00%	Financiero	Paraguay	27/8/2024	30/12/2025	1	25.000	25.185	25.539
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1868	80002227-0	BANCO RIO S.A.E.C.A.	A-py Estable	6.25%	Financiero	Paraguay	31/3/2025	6/1/2026	1	250.000	254.290	254.290
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1869	80002227-0	BANCO RIO S.A.E.C.A.	A-py Estable	6.25%	Financiero	Paraguay	31/3/2025	6/1/2026	1	250.000	254.290	254.290
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1870	80002227-0	BANCO RIO S.A.E.C.A.	A-py Estable	6.25%	Financiero	Paraguay	31/3/2025	6/1/2026	1	250.000	254.290	254.290
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1871	80002227-0	BANCO RIO S.A.E.C.A.	A-py Estable	6.25%	Financiero	Paraguay	31/3/2025	6/1/2026	1	250.000	254.290	254.290
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1716	80002227-0	BANCO RIO S.A.E.C.A.	A-py Estable	6.75%	Financiero	Paraguay	6/2/2024	4/8/2025	1	250.000	250.370	252.624
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1717	80002227-0	BANCO RIO S.A.E.C.A.	A-py Estable	6.75%	Financiero	Paraguay	6/2/2024	4/8/2025	1	250.000	250.370	252.624
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1718	80002227-0	BANCO RIO S.A.E.C.A.	A-py Estable	6.75%	Financiero	Paraguay	6/2/2024	4/8/2025	1	250.000	250.370	252.624
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1719	80002227-0	BANCO RIO S.A.E.C.A.	A-py Estable	6.75%	Financiero	Paraguay	6/2/2024	4/8/2025	1	250.000	250.370	252.624
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH1722	80002227-0	BANCO RIO S.A.E.C.A.	A-py Estable	6.75%	Financiero	Paraguay	7/2/2024	5/8/2025	1	250.000	250.370	252.578
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH2075	80002227-0	BANCO RIO S.A.E.C.A.	A-py Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	11/11/2024	21/1/2026	1	250.000	250.250	252.423
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH0449	80002227-0	BANCO RIO S.A.E.C.A.	A-py Estable	5.75%	Financiero	Paraguay	23/3/2022	19/11/2025	1	70.000	73.398	70.847
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH0150	80002227-0	BANCO RIO S.A.E.C.A.	A-py Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	19/10/2021	23/6/2025	1	50.000	54.746	50.345
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	UH0469	80002227-0	BANCO RIO S.A.E.C.A.	A-py Estable	5.75%	Financiero	Paraguay	23/3/2022	15/12/2025	1	45.000	47.015	45.406
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3917USD	80026277-8	FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	A-py Fuerte	6.25%	Financiero	Paraguay	11/3/2025	14/9/2026	1	100.000	100.100	100.437
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3918USD	80026277-8	FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	A-py Fuerte	6.25%	Financiero	Paraguay	11/3/2025	14/9/2026	1	100.000	100.100	100.437
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3919	80026277-8	FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	A-py Fuerte	6.25%	Financiero	Paraguay	11/3/2025	14/9/2026	1	100.000	100.100	100.437
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3920	80026277-8	FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	A-py Fuerte	6.25%	Financiero	Paraguay	11/3/2025	14/9/2026	1	100.000	100.100	100.437
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3921	80026277-8	FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	A-py Fuerte	6.25%	Financiero	Paraguay	11/3/2025	14/9/2026	1	100.000	100.100	100.437
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2766SAF	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.65%	Financiero	Paraguay	31/3/2025	9/12/2025	1	250.000	252.210	252.210
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2767SAF	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.65%	Financiero	Paraguay	31/3/2025	9/12/2025	1	250.000	252.210	252.210
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2768SAF	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.65%	Financiero	Paraguay	31/3/2025	9/12/2025	1	250.000	252.210	252.210
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2769SAF	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.65%	Financiero	Paraguay	31/3/2025	9/12/2025	1	250.000	252.210	252.210
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3145	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	18/3/2025	7/9/2026	1	100.000	100.923	101.135
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3146SAF	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	18/3/2025	7/9/2026	1	100.000	100.923	101.135
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3140SAF	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	7/3/2025	7/9/2026	1	100.000	100.245	100.658
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3141SAF	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	7/3/2025	7/9/2026	1	100.000	100.245	100.658
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3142SAF	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	7/3/2025	7/9/2026	1	100.000	100.245	100.658
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3143SAF	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	7/3/2025	7/9/2026	1	100.000	100.245	100.658
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3144SAF	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	7/3/2025	7/9/2026	1	100.000	100.245	100.658
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2640SAF	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.75%	Financiero	Paraguay	21/3/2025	18/8/2025	1	50.000	50.726	50.807
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2641	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.75%	Financiero	Paraguay	21/3/2025	18/8/2025	1	50.000	50.726	50.807
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2642	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.75%	Financiero	Paraguay	21/3/2025	18/8/2025	1	50.000	50.726	50.807
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2695	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	27/1/2025	1/9/2025	1	50.000	50.703	50.413
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3127USD	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.20%	Financiero	Paraguay	20/2/2025	24/8/2026	1	50.000	50.050	50.376
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3128	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.20%	Financiero	Paraguay	20/2/2025	24/8/2026	1	50.000	50.050	50.376
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3129	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.20%	Financiero	Paraguay	20/2/2025	24/8/2026	1	50.000	50.050	50.376
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3130	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.20%	Financiero	Paraguay	20/2/2025	24/8/2026	1	50.000	50.050	50.376
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA3131	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.20%	Financiero	Paraguay	20/2/2025	24/8/2026	1	50.000	50.050	50.376
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AK0695	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	21/3/2025	13/3/2026	1	25.000	25.136	25.177
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AK0696	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	21/3/2025	13/3/2026	1	25.000	25.136	25.177
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AK0697	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	21/3/2025	13/3/2026	1	25.000	25.136	25.177
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AK0698	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	21/3/2025	13/3/2026	1	25.000	25.136	25.177
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AK0699	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	21/3/2025	13/3/2026	1	25.000	25.136	25.177
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AK0700	80002283-1	SOLAR BANCO S.A.E	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	21/3/2025	13/3/2026	1	25.000	25.136	25.177
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AX5777	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	20/1/2021	16/9/2025	1	56.400	63.763	57.748
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AX5809	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	20/1/2021	26/9/2025	1	30.000	33.889	30.609
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AX5810	80034461-8	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	AA+py Estable	7.00%	Financiero	Paraguay	20/1/2021	26/9/2025	1	29.900	33.776	30.507
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0349	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	6.85%	Financiero	Paraguay	13/2/2025	5/5/2025	1	100.000	102.099	102.867
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0350	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	6.85%	Financiero	Paraguay	13/2/2025	5/5/2025	1	100.000	102.099	102.867
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0351	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	6.85%	Financiero	Paraguay	13/2/2025	5/5/2025	1	100.000	102.099	102.867
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0352	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	6.85%	Financiero	Paraguay	13/2/2025	5/5/2025	1	100.000	102.099	102.867
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0353	80064698-3	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	6.85%	Financiero	Paraguay	13/2/2025	5/5/2025	1	100.000	102.099	102.867
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0649	80150466-0	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	5.50%	Financiero	Paraguay	26/12/2024	21/1/2026	1	50.000	50.050	50.084
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0650	80150466-0	TU FINANCIERA S.A.	A-py Estable	5.50%	Financiero	Paraguay	26/12/2024	21/1/2026	1	50.000	50.050	50.084
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AA2965	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	Apy Estable	6.75%	Financiero	Paraguay	27/1/2025	10/9/2025	1	100.000	103.026	100.778
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0834	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	29/10/2024	4/5/2026	1	50.000	50.050	50.596
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0835	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	29/10/2024	4/5/2026	1	50.000	50.050	50.596
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0836	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	29/10/2024	4/5/2026	1	50.000	50.050	50.596
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0837	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	29/10/2024	4/5/2026	1	50.000	50.050	50.596
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0838	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	29/10/2024	4/5/2026	1	50.000	50.050	50.596
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0839	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	29/10/2024	4/5/2026	1	50.000	50.050	50.596
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0840	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	29/10/2024	4/5/2026	1	50.000	50.050	50.596
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0841	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	29/10/2024	4/5/2026	1	50.000	50.050	50.596
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0842	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	29/10/2024	4/5/2026	1	50.000	50.050	50.596
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0843	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	29/10/2024	4/5/2026	1	50.000	50.050	50.596
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0844	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	29/10/2024	4/5/2026	1	50.000	50.050	50.596
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0845	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	29/10/2024	4/5/2026	1	50.000	50.050	50.596
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0846	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	29/10/2024	4/5/2026	1	50.000	50.050	50.596
CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO	AB0847	80005915-8	ZETA BANCO SAECA	Apy Estable	6.50%	Financiero	Paraguay	29/10/2024	4/5/2026	1	50.000	50.050	50.596

[illegible]